

Groupe Banque TD

Fiche de l'investisseur

Notre stratégie

Modèle d'affaires éprouvé	Tournés vers l'avenir	Axés sur des objectifs
---------------------------	-----------------------	------------------------

- Marques de premier plan**
- Solide bilan et appétit pour le risque modéré**
- Croissance des résultats constante et prévisible**
- Repenser les services financiers**
- Proposer Une seule TD**
- Investir à des fins de croissance**
- Souci constant du client**
- Talents diversifiés et culture inclusive**
- Créer un avenir durable**

Mesures clés (au 31 juillet)	2024	2023
Total des actifs	1 967 G\$	1 885 G\$
Total des dépôts	1 221 G\$	1 159 G\$
Total des prêts	938 G\$	868 G\$
Actifs administrés ²	689 G\$	611 G\$
Actifs gérés ²	534 G\$	470 G\$
Ratio des fonds propres de catégorie 1 sous forme d'actions ordinaires ³	12,8 %	15,2 %
Employés à temps plein ⁴	100 878	104 268
Nombre de succursales de détail	2 210	2 231
Capitalisation boursière	143 G\$	159 G\$

Notations financières ⁵	Moody's	S&P	Fitch	DBRS
Dépôts/contreparties ⁶	Aa1	AA-	AA	AA (élevée)
Ancienne dette de premier rang ⁷	Aa2	AA-	AA	AA (élevée)
Dette de premier rang ⁸	A1	A	AA-	AA
Perspectives	Stable	Négative	Négative	Stable

- La Banque dresse ses états financiers consolidés selon les Normes internationales d'information financière (IFRS) et désigne les résultats dressés selon les IFRS, les principes comptables généralement reconnus (PCGR) actuels, « comme présentés ». La Banque a également recouru à des ratios et à des mesures financières non conformes aux PCGR; les résultats sont alors appelés « rajustés » (c.-à-d. résultats obtenus en retranchant les « éléments à noter » des résultats comme présentés) pour évaluer chacun de ses secteurs d'activité et mesurer son rendement global. Les mesures financières et les ratios non conformes aux PCGR utilisés dans le présent document ne sont pas définis par les IFRS et pourraient donc ne pas être comparables à des termes semblables utilisés par d'autres émetteurs. Se reporter à la rubrique « Notre rendement » du rapport aux actionnaires pour le T3 2024 (accessible au www.td.com/francais/investisseurs et au www.sedarplus.ca), lequel est intégré par renvoi, pour obtenir de plus amples renseignements, les résultats comme présentés, une liste des éléments à noter ainsi qu'un rapprochement entre les résultats rajustés et les résultats comme présentés.
- Pour en savoir plus sur cette mesure, se reporter à la section « Glossaire » du rapport aux actionnaires du T3 2024, lequel est intégré par renvoi.
- Cette mesure a été calculée conformément aux lignes directrices sur les normes de fonds propres du Bureau du surintendant des institutions financières Canada (BSIF).
- Effectif moyen en équivalent temps plein pour les trois mois prenant fin le 31 juillet 2024 et le 31 juillet 2023.
- Notation financière de La Banque Toronto-Dominion au 31 juillet 2024. Les notes ne constituent pas des recommandations visant l'achat, la vente ou la conservation d'une obligation financière dans la mesure où elles n'expriment aucun commentaire sur le cours du marché ou la pertinence pour un investisseur. Les notes peuvent être modifiées ou retirées à tout moment par les agences de notation.
- Elles représentent les notes attribuées par Moody's aux dépôts à long terme et au risque de contrepartie, les notes des émetteurs attribuées par S&P, les notes pour les dépôts à long terme attribuées par Fitch et les notes des émetteurs à long terme attribuées par DBRS.
- Regroupe a) les créances de premier rang émises avant le 23 septembre 2018; et b) les créances de premier rang émises le 23 septembre 2018 ou après cette date qui sont exclues du régime de recapitalisation interne des banques.
- Sous réserve de la conversion en vertu du régime de recapitalisation interne des banques.

Profil de la société

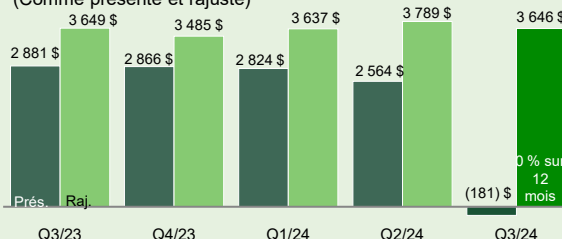
- Siège social à Toronto (Canada)
- Gamme complète de produits et de services financiers
- Plus de 27,5 millions de clients à l'échelle mondiale
- 17 millions de clients actifs des services mobiles et en ligne

Nos secteurs d'activité

- Services bancaires personnels et commerciaux au Canada
- Services de détail aux États-Unis
- Gestion de patrimoine et TD Assurance
- Services bancaires de gros

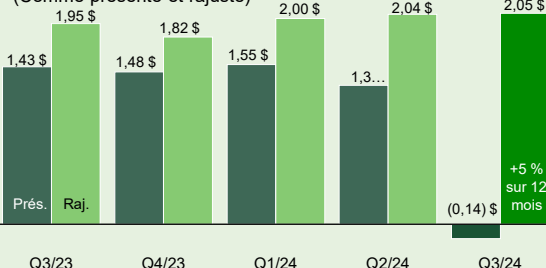
Résultat net (en M\$ CA)

(Comme présenté et rajusté)¹



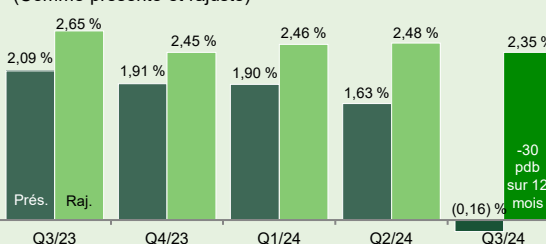
Résultat dilué par action² (en \$ CA)

(Comme présenté et rajusté)¹



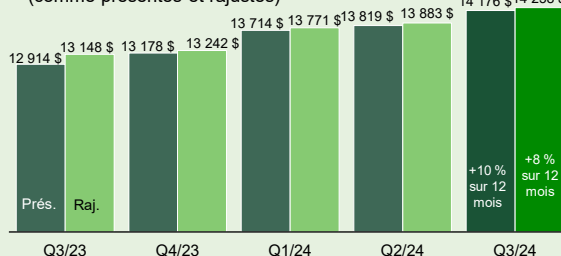
Rendement des actifs pondérés en fonction des risques²

(Comme présenté et rajusté)¹



Produits (en M\$ CA)

(comme présentés et rajustés)¹



Résultats des secteurs d'exploitation pour le T3 2024

(sauf indication contraire, les données sont en M\$ CA et les pourcentages indiquent la variation sur 12 mois)

Services bancaires personnels et commerciaux au Canada

Le **résultat net** pour le trimestre s'est élevé à 1 872 M\$, soit une augmentation de 217 M\$, ou de 13 %. Les produits ont augmenté de 9 %. Les **produits d'intérêts nets** ont augmenté de 12 %, principalement en raison de la croissance des volumes et de l'accroissement des marges sur les dépôts. Le **volume moyen des prêts** a augmenté de 6 %, du fait de la croissance de 6 % des prêts aux particuliers et de 7 % des prêts aux entreprises. Le **volume moyen des dépôts** a augmenté de 5 %, en raison de la croissance de 7 % des dépôts personnels et de 2 % des dépôts d'entreprises. La **marge d'intérêt nette**^{9,10} s'est établie à 2,81 %, soit une baisse de 3 pbp sur 3 mois, principalement attribuable à la composition du bilan, en raison de la transition des acceptations bancaires vers des prêts fondés sur le taux CORRA (taux moyen en dollars canadiens des opérations de pension à un jour). Les **produits autres que d'intérêts** ont augmenté de 1 %. La **provision pour pertes sur créances (PPC)** s'est élevée à 435 M\$, une baisse de 32 M\$ sur 3 mois. La PPC pour prêts douteux pour le trimestre était de 338 M\$, en baisse de 59 M\$ sur 3 mois, en raison d'une baisse des provisions dans les portefeuilles de prêts commerciaux et à la consommation. La PPC pour prêts productifs s'est élevée à 97 M\$, en hausse de 27 M\$ sur 3 mois, en grande partie attribuable aux conditions de crédit, notamment la migration du crédit dans les portefeuilles de prêts commerciaux et à la consommation, et la croissance des volumes. La **PPC totale exprimée sous forme de pourcentage annualisé du volume de crédit** s'est établie à 0,30 %, en baisse de 4 pbp sur 3 mois. Les **charges** ont augmenté de 4 %, du fait d'une hausse des dépenses nécessaires à la croissance de l'entreprise, notamment l'augmentation des charges liées au personnel et les coûts liés à la technologie.

Résultat net	1 872 \$
Produits	5 003 \$
PPC	435 \$
Charges	1 967 \$

Utilisateurs actifs des services numériques¹³



Services de détail aux États-Unis

La **perte nette** pour le trimestre était de 1 658 M\$ US, par rapport à un résultat net comme présenté de 977 M\$ US au troisième trimestre de l'exercice précédent. Le résultat net rajusté¹⁰ s'est établi à 942 M\$ US, soit une baisse de 83 M\$ US, ou de 8 %. Le résultat net du secteur Services de détail aux États-Unis tient compte de la contribution des Services bancaires de détail aux États-Unis et de la participation de la Banque dans Schwab. Les **Services bancaires de détail aux États-Unis** ont présenté une **perte nette** de 1 787 M\$ US, par rapport à un résultat net comme présenté de 835 M\$ US au troisième trimestre de l'exercice précédent, reflétant essentiellement l'incidence de la provision relative aux enquêtes sur le programme de LCBA de la Banque. Le résultat net rajusté s'est établi à 813 M\$ US, en baisse de 70 M\$ US, ou de 8 %, en raison de la hausse de la PPC et de la baisse des produits. Les **produits** du trimestre ont diminué de 1 %. Les **produits d'intérêts nets** ont diminué de 1 %, en raison d'une baisse des volumes des dépôts et des marges sur les prêts, en partie contrebalancée par une hausse des volumes de prêts. La **marge d'intérêt nette**^{10,11} s'est établie à 3,02 %, soit une hausse de 3 pbp sur 3 mois, du fait de l'augmentation des marges sur les dépôts. Les **produits autres que d'intérêts** ont diminué de 1 %. Le **volume moyen des prêts** a augmenté de 5 %. Les prêts personnels ont augmenté de 8 %, en raison d'importants nouveaux prêts auto et hypothécaires et de la réduction des remboursements anticipés des prêts hypothécaires dans le contexte de taux d'intérêt plus élevés. Les prêts aux entreprises ont augmenté de 3 %, du fait d'un bon volume de montage de prêts attribuable à la croissance de la clientèle et aux taux de paiement inférieurs. Le **volume moyen des dépôts** a diminué de 5 %, du fait d'une baisse de 17 % des dépôts dans les comptes de passage et de 3 % des dépôts d'entreprises, le tout en partie contrebalancé par une augmentation de 3 % des volumes de dépôts personnels. À l'exclusion des dépôts dans les comptes de passage, le volume moyen des dépôts est demeuré relativement stable. La **PPC** pour le trimestre s'est élevée à 276 M\$ US, en baisse de 4 M\$ US sur 3 mois. La PPC pour prêts douteux a augmenté de 13 M\$ US sur 3 mois, en raison de la migration du crédit dans les portefeuilles de prêts à la consommation et commerciaux. La PPC pour prêts productifs a diminué de 17 M\$ US sur 3 mois. La **PPC des Services de détail aux États-Unis exprimée en pourcentage annualisé du volume de crédit**, qui comprend uniquement la part de la Banque dans la PPC du portefeuille de cartes stratégiques aux États-Unis, s'est établie à 0,58 %, en baisse de 2 pbp sur 3 mois. Les **charges comme présentées** étaient de 4 011 M\$ US, par rapport aux charges autres que d'intérêts comme présentées de 1 478 M\$ US au troisième trimestre de l'exercice précédent, reflétant l'incidence de la provision liée aux enquêtes en matière de LCBA, en partie contrebalancées par l'incidence des charges d'acquisition et d'intégration liées à la résiliation de l'accord de transaction avec First Horizon au troisième trimestre de l'exercice précédent. Sur une base rajustée, les charges autres que d'intérêts sont demeurées relativement stables, principalement en raison de l'augmentation des frais d'exploitation, compensée par les initiatives axées sur la productivité en cours.

Résultat net(perte)	(2 275) \$
	(1 658) \$ US
Produits	3 552 \$
	2 594 \$ US
PPC	378 \$
	276 \$ US
Charges	5 498 \$
	4 011 \$ US

Gestion de patrimoine et TD Assurance

Le **résultat net** est demeuré relativement stable à 430 M\$, en raison de l'augmentation des charges afférentes aux activités d'assurance et des charges autres que d'intérêts, compensée par une hausse des produits. Les **produits** du trimestre ont augmenté de 13 %. Les **produits autres que d'intérêts** ont augmenté de 12 %, du fait de l'augmentation des primes d'assurance, des produits tirés des comptes à honoraires et des produits liés aux opérations. Les **produits d'intérêts nets** ont augmenté de 22 %, en raison de la hausse des marges sur les dépôts. Les **actifs administrés et gérés** ont augmenté respectivement de 13 % et de 14 %, reflétant l'appréciation des marchés et la croissance des actifs nets. Les **charges afférentes aux activités d'assurance** se sont établies à 1 669 M\$, en hausse de 283 M\$, ou de 20 %, principalement en raison de l'augmentation de la gravité des sinistres, de l'évolution moins favorable des réclamations survenues au cours d'années antérieures et des répercussions importantes des événements météorologiques violents. Les **charges** ont augmenté de 13 %, du fait des provisions liées aux litiges en cours et de la hausse de la rémunération variable.

Résultat net	430 \$
Produits	3 349 \$
Charges afférentes aux activités d'assurance	1 669 \$
Charges	1 104 \$

Services bancaires de gros

Le **résultat net** pour le trimestre s'est établi à 317 M\$, soit une hausse de 45 M\$, principalement en raison de la hausse des produits, partiellement neutralisée par la hausse de la PPC et des charges autres que d'intérêts. Le résultat net rajusté¹⁰ est demeuré stable à 377 M\$ sur 12 mois. Les **produits** du trimestre se sont chiffrés à 1 795 M\$, en hausse de 14 %, principalement en raison de l'augmentation des produits liés aux activités de négociation, des produits tirés des prêts, des honoraires de services-conseils et des honoraires de prise ferme. La **PPC** pour le trimestre s'est élevée à 118 M\$, soit une augmentation de 63 M\$ sur 3 mois. La PPC pour prêts douteux était de 109 M\$, en hausse de 110 M\$ sur 3 mois, principalement du fait de quelques prêts douteux dans différents secteurs. La PPC pour prêts productifs était de 9 M\$, en baisse de 47 M\$ sur 3 mois. Les **charges** ont augmenté de 5 %, principalement en raison de la hausse de la rémunération variable correspondant à l'augmentation des produits, en partie compensée par une baisse des coûts d'acquisition et d'intégration. Sur une base rajustée, les charges autres que d'intérêts ont augmenté de 12 %.

Résultat net	317 \$
Produits	1 795 \$
PPC	118 \$
Charges	1 310 \$

Actions ordinaires en circulation¹⁴

Pour le trimestre se terminant le 31 juillet 2024

1 747,9 millions d'actions

Symbole boursier

TD

Inscriptions en bourse

Bourse de Toronto (TSX)
Bourse de New York (NYSE)

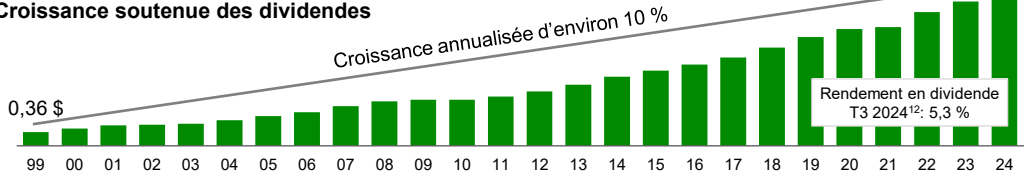
Rendement total pour les actionnaires⁹

Au 31 juillet 2024

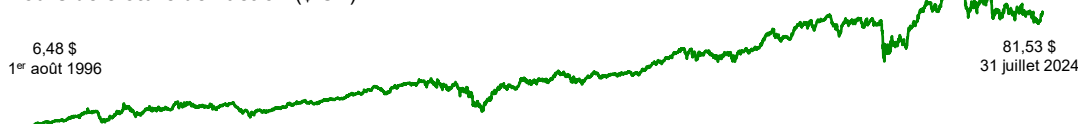
1 an	(1,4 %)
3 ans	4,0 %
5 ans	5,7 %
10 ans	7,9 %

Évolution de la valeur actionnariale

Croissance soutenue des dividendes



Cours de clôture de l'action (\$ CA) – TSX



9. Se reporter à la note 2 au bas de la page 1.

10. Se reporter à la note 1 au bas de la page 1.

11. Les produits d'intérêts nets du secteur Services de détail aux États-Unis et les actifs porteurs d'intérêts moyens utilisés dans le calcul de la marge d'intérêt nette sont des mesures financières non conformes aux PCGR. Pour en savoir plus, consultez les mesures financières non conformes aux PCGR et d'autres mesures financières à la section « Notre rendement » et le glossaire du rapport aux actionnaires du T3 2024.

12. Le rendement en dividende correspond au dividende annualisé par action ordinaire, divisé par le cours de clôture moyen quotidien pour le trimestre.

13. Les utilisateurs actifs des services numériques de l'entreprise comprennent les utilisateurs actifs des Services bancaires personnels et commerciaux au Canada, de CourtierWeb TD, de MBNA, de TD Assurance et des Services de détail aux États-Unis. Utilisateurs actifs des services mobiles au Canada selon les Services bancaires personnels et commerciaux au Canada. Utilisateurs actifs des services mobiles aux États-Unis selon les Services de détail et les Services bancaires aux PME aux États-Unis.

14. Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires diluées en circulation.

Coordonnées

Relations avec les investisseurs pour les analystes et les investisseurs institutionnels : www.td.com/francais/investisseurs ou td.investorrelations@td.com